

A LEGGAZDAGABBAK...

Allűrök tekintetében kezdők vagyunk



A leggazdagabb magyarok többsége első generációs vagyonos, aki a befektetések terén is elvárja a magas színvonalú szolgáltatást, körültekintő, józanul gondolkodik, és figyel az ár-érték arányra. Karagich Istvánnal, a Blochamps Capital Pénzügyi Tanácsadó ügyvezető igazgatójával beszélgettünk a leggazdagabb magyarokról.

Arra a kérdésre, hogy vajon hányan vannak a „leggazdagabb magyarok”, első körben azt a választ kaptam, hogy „sokan vannak, de számuk évről évre csak alig nő”. A Blochamps Capital pénzügyi tanácsadó cég előzetes és optimista növekedési jóslatait igazolta a piac: a magyar privát banki szektor több mint 48 ezer ügyfél-számlán összesen 3500 milliárd forint vagyont kezelt 2015 végén. A statisztikák ugyanakkor csak a megnyitott számlákra vonatkoznak. Egy hazai vagyonos ügyfélnek átlagosan 2-2,5 privát banki számlája van, azaz körülbelül 18-20 ezer ember adhatja a szektor ügyfélállományát.

Ami a szereplők befektetési hajlandóságát illeti, Karagich szerint a folyamatosan ereszkedő kamatkörnyezet növelte a kockázat- és hozaméhséget. A privát banki ügyfél sokszor még mindig a nettó

hozam mértékében méri befektetésének sikerességét. Ez nagyságrendileg 5-6 százalék körül van, és a jelenlegi befektetési környezetben csak nagyobb kockázatvállalással érhető el. A hosszú távú befektetési koncepcióhoz emiatt rendkívül fontos a kockázatkezelés, és az, hogy az ügyfél és a bank mindvégig a közös érdeket tartsa szem előtt.

A leggazdagabb magyarok a befektetések terén is elvárják a magas színvonalú szolgáltatásokat, nagyon körültekintőek, józanul gondolkodnak, figyelnek az ár-érték arányra. Befektetéseiket ugyanakkor befolyásolja az is, hogyan szerezték vagyonaikat, milyen környezetből kerültek ki. A legtehetősebb befektetők közös jellemzője, hogy sokkal szélesebb az általuk igénybe vett szolgáltatások palettája, ők az igényesebb művészeti befektetéseket, műtárgyvásárlásokat is megengedhetik maguknak.



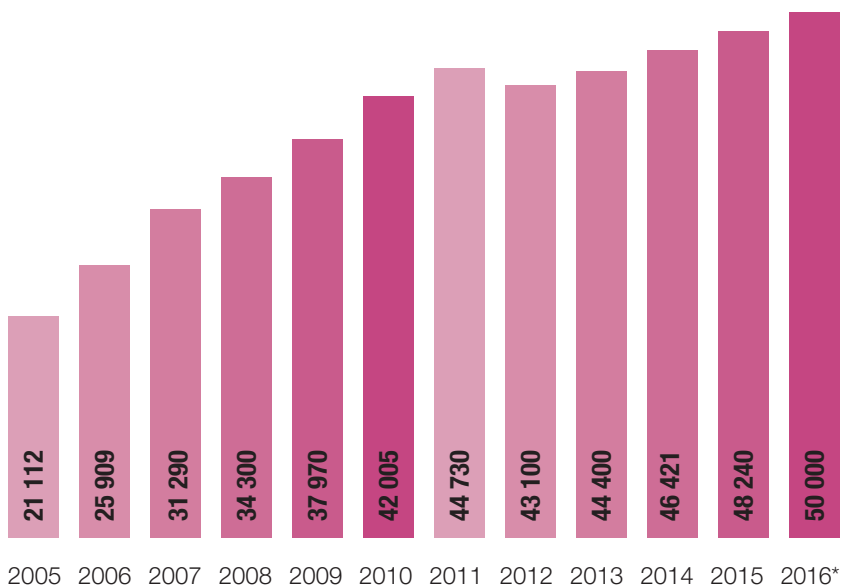
HAZAI PÁLYÁN SZEREZTEK VAGYONT

A vagyonosok nagyobb része itthon szerezte vagyonát, egy részét azonban sokan külföldre viszik – akár földrajzi diverzifikációs céllal, akár nemzetközi befektetéshez. Sok hazai vagyonos az igazán nagy értékű szolgáltatásokat is a határon túl veszi igénybe. Vagy azért, mert ott érhető el az általa megcélzott befektetési lehetőség, műtárgy vagy utazás, vagy azért, mert nem akar itthon „szem előtt lenni”. Természetesen akadnak olyanok is, akik tehetségüknek, esetleg szerencsájuknak köszönhetően külföldön gazdagodtak meg, majd hazajöttek, és itthon fektetnek be.

A 300 millió forint feletti HNWI-k (high net worth individual, azaz „magas nettó értékű” likvid vagyonnal rendelkező magánszemély) fontossága és befolyása világszerte dinamikusan növekszik: elsősorban a vagyonkezelés és a luxus-szolgáltatások területén – nem véletlen, hogy szárnyal a luxuscikket és -szolgáltatásokat értékesítő cégek piaca. A vagyonosok száma 2005 és 2015 között több mint 50 százalékkal nőtt, miközben magunk mögött hagyunk egy gazdasági válságot! A jegybankok teremtette likviditási paradicsom sokakat tett rövid idő alatt gazdaggá. A sikerhez elég lehet egyetlen jó ötlet is a megfelelő időben. „Van, aki LED-lámpás flip-flop papucsokból lett milliomos, de akad olyan privátbanki ügyfél is, aki kutyáknak készít ékszer, napszemüveget. A siker kulcsa nem a vagyon megszerzésében van – akár a jó politikai kapcsolatok is sokat jelenthetnek –, hanem annak megtartásában, működtetésében, forgatásában. Vállalkozóként pénzt keresni szinte bármivel lehet, elég kitalálni valamit, ami még nincs, aztán eladni. Ha viszont erős a konkurencia, akkor újítani kell, és egy picivel többet, jobbat kínálni, hogy hosszú távon is működjön a dolog” – foglalta össze tapasztalatait Karagich.

PRIVÁT BANKI ÜGYFELEK

(PRIVÁT BANKI SZÁMLÁK SZÁMA AZ ÉV VÉGÉN)



*a Blochamps Capital prognózisa

Forrás: privát banki szolgáltatók, Blochamps Capital

...sokan képtelenek pszichésen feldolgozni a szüleik révén a nyakukba szakadt vagyon terhét.

ALLÚRÖK HÍJÁN

Sokakat érdekel, hogy milyen allűrök, divatok léteznek e titokzatos világban. A privát banki ügyfelek életét közelről látva jól ismert e közeg Karagich István számára. A privát banki üzletágakban a belépési limitek 30 és 100 millió forint között mozognak, attól függően, hogy milyen modellt és milyen értékajánlati szerkezetet tart optimálisnak a szolgáltató. Ezek a belépési limitek gyakorlatilag likvid vagyont jelentenek, azaz feltételezhető, hogy az ügyfél a privát banki befektetése mellett más vagyonelemekkel is rendelkezik. A privát banki ügyfelek per definitionem „gazdagnak” tekinthetők, ám igazán extravagáns allűrök alapvetően nem jellemzik a hazai vagyonosokat – feleli kérdésünkre a szakember. Ennek a rétegnek csaknem az egésze első generációs vagyonos, azaz saját bőrén érezte, milyen „megkeresni” a vagyont, allűrök tekintetében így szerencsére még kezdők vagyunk – mondjuk egy ázsiai, orosz vagy arab dollármilliárdos gyermekeihez képest. Sok

extrém esetről tud a szaksajtó és a bulvár, ezek azt mutatják, hogy sokan képtelenek pszichésen feldolgozni a szüleik révén a nyakukba szakadt vagyon terhét.

Az ekkora vagyonnal rendelkezők bátrabban kockáztatnak, de a részvény-, kötvény- és devizabefektetések mellett extravagánsnak tekinthető a saját beruházású, hivatkozott ingatlanépítés külföldön és itthon, az arany-, ezüst- és olajipari befektetés vagy éppen az extravagáns, méregdrága állatok tartása.

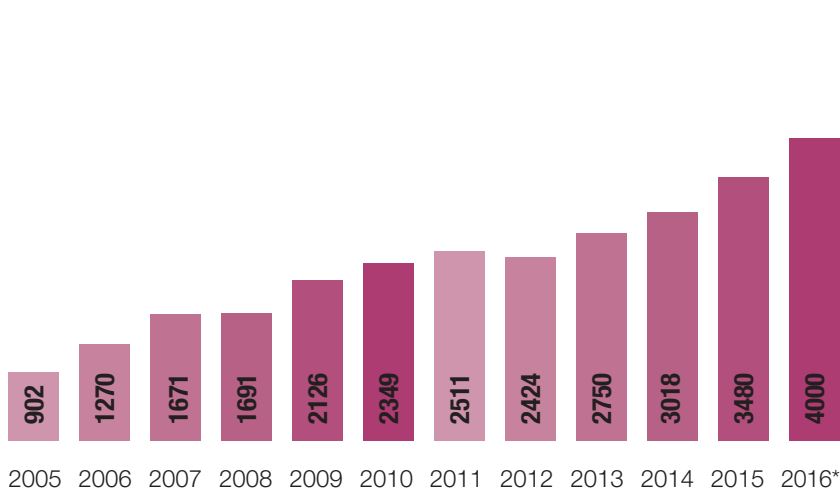
TAVALYI SLÁGER: EURÓS KÖTVÉNYALAP, AMERIKAI ÁLLAMPAPÍR

A jó hozam mértéke megváltozott, a kockázattól függően 2-5 százalék között lesz jellemző az idén. Befektetői szemmel a legfontosabb a biztonság, mivel az alacsony kamatkörnyezet mind a szolgáltatókat, mind a privát bankárokat arra készítette, hogy komplexebbé tegyék az ügyfelekhez fűződő viszonyt. Megnőtt a relationship management jelentősége, egyre fontosabb az ügyfelek termékigényének felmérése és azoknak az – eddig nem mért – tényezőknél a feltárása, amelyek a vagyonos magánszemélyeket befektetési döntéseikben befolyásolják.

De lassan az óvatos privát banki ügyfeleknek is el kell mozdulniuk a kockázatosabb megoldások felé, ha keresni akarnak. A privát banki vagyonoknak már tizede sincs például rövid állampapírban, inkább a hosszú távú kamatprémiummal támogatott államkötvény-lekötések dominálnak. 2015 slágere az eurós kötvényalap és az amerikai állampapír volt, amivel akár éves 10 százalékos hozamot is el lehetett érni, ez a befektetési kategória azonban az idén biztosan nem tud ilyen teljesítményt hozni, valószínűbb az 1–4 százalékos hozam.

PRIVÁT BANKI KEZELT VAGYON

(A PRIVÁT BANKI SZÁMLÁKON KEZELT VAGYON AZ ÉV VÉGÉN, MILLIÁRD FORINT)



*a Blochamps Capital prognózisa

Forrás: privát banki szolgáltatók, Blochamps Capital

CSABA FERENC